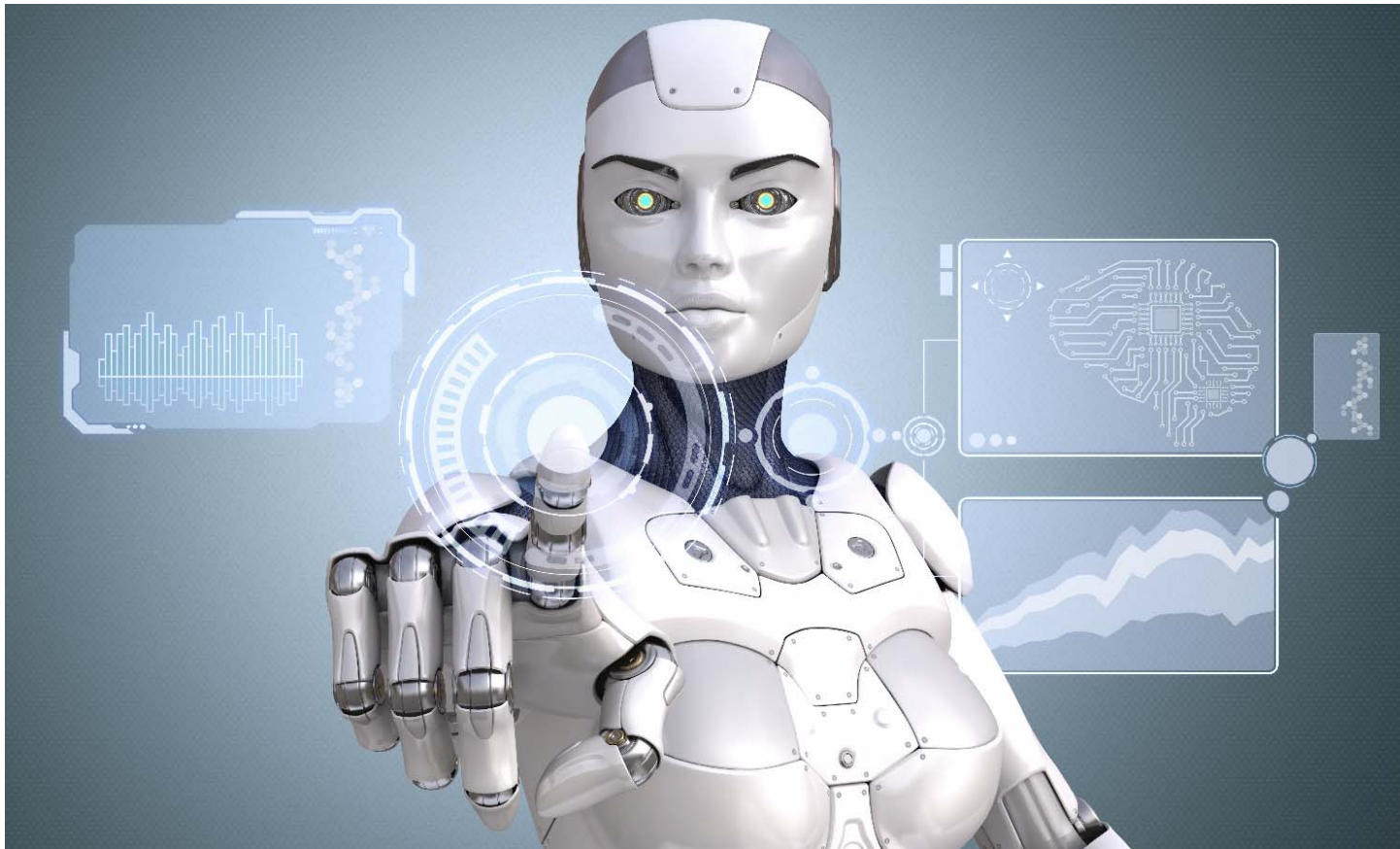




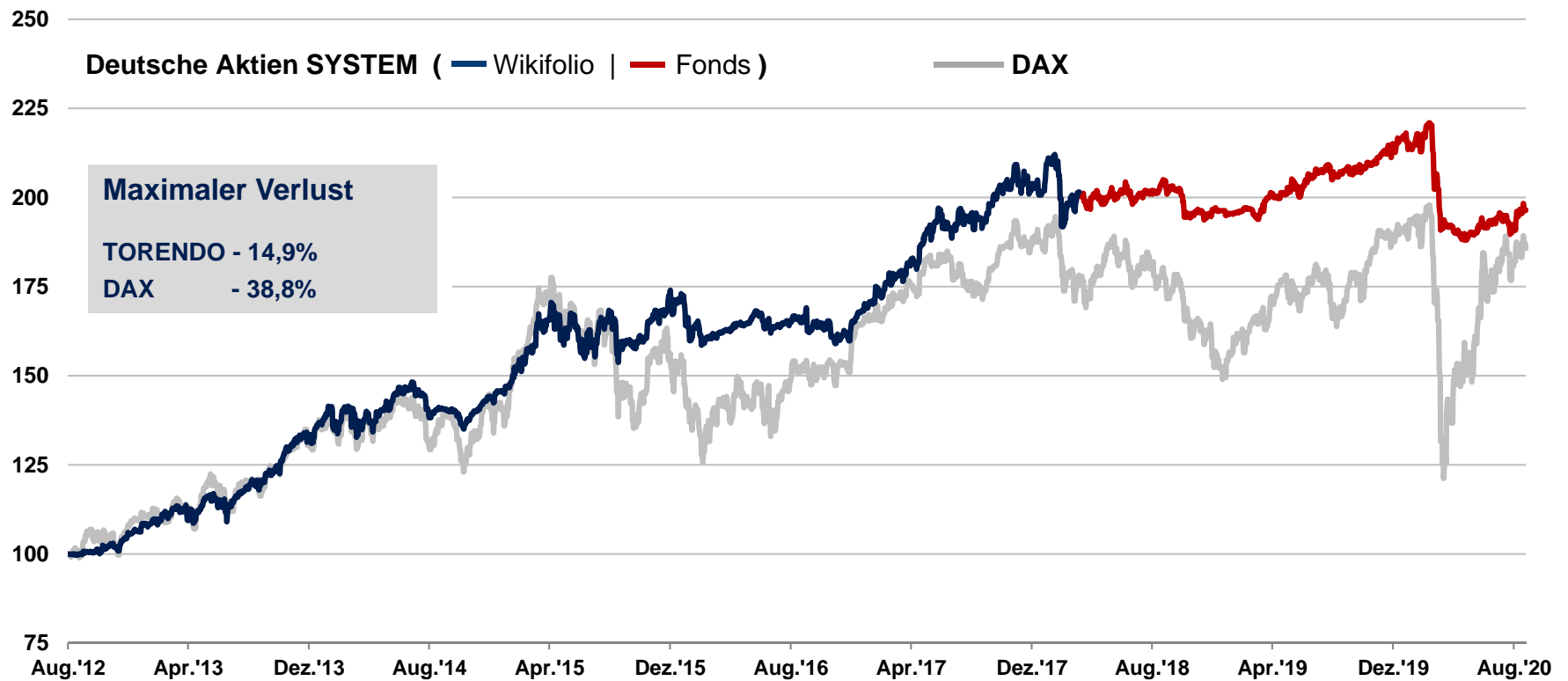
# DEUTSCHE AKTIEN **SYSTEM**



**Werbung** | Bitte lesen Sie die Hinweise auf der letzten Seite dieser Präsentation.

## Wertentwicklung der Strategie

7. August 2012 – 31. August 2020



Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit über 8 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios (blau) und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM*, Anteilsklasse I, (rot) umgesetzt.

## **Eckpunkte**

---

- **Hochflexible, aktienorientierte Strategie**
- **Fokus auf deutsche Aktien**
- **Emotionsfrei – Regelbasiertes Anlagekonzept**
- **Einsatz von zwei eigenentwickelten Anlagestrategien:  
MapTrend und HiLo**
- **Seit August 2012 bewährt als Wikifolio**
- **Seit März 2018 als Publikumsfonds verfügbar**



## 1. Kern-Investment (MapTrend)

---

- Anlageuniversum: Aktien aus DAX, MDAX, SDAX, TecDAX
- Regelbasiert
- Momentum-orientiert
- 1% je Aktie bei Einstieg
- Aktienquote: 0 – 100%
- Long / Flat





## **1. Kern-Investment (MapTrend)**

---

Im Rahmen von MapTrend werden sämtliche Aktien aus DAX, MDAX, SDAX und TecDAX beobachtet. Ziel des Handelssystems ist es, nachhaltige, langfristige Aufwärtstrends einzelner Aktien zu erkennen, um von diesen entsprechend zu profitieren.

Kaufsignale für einzelne Werte werden auf Basis eines momentumorientierten Ansatzes generiert. Dabei definiert *MapTrend* Ausbruchsniveaus aus langfristigen Abwärtstrends und aus längeren Seitwärtsphasen. Sobald eine Aktie das definierte Ausbruchsniveau überschritten hat, erfolgt der Einstieg in diesen Wert.

Die Einstiegs-Positionsgröße ist stets auf 1% definiert. Hierdurch werden einseitige Einzelwertrisiken vermieden. Gleichzeitig führt dies zu nachhaltigen, wiederholbaren Ergebnissen, da der Erfolg des Fonds nicht von einer einzelnen oder einigen wenigen Aktien abhängig ist.



## **1. Kern-Investment (MapTrend)**

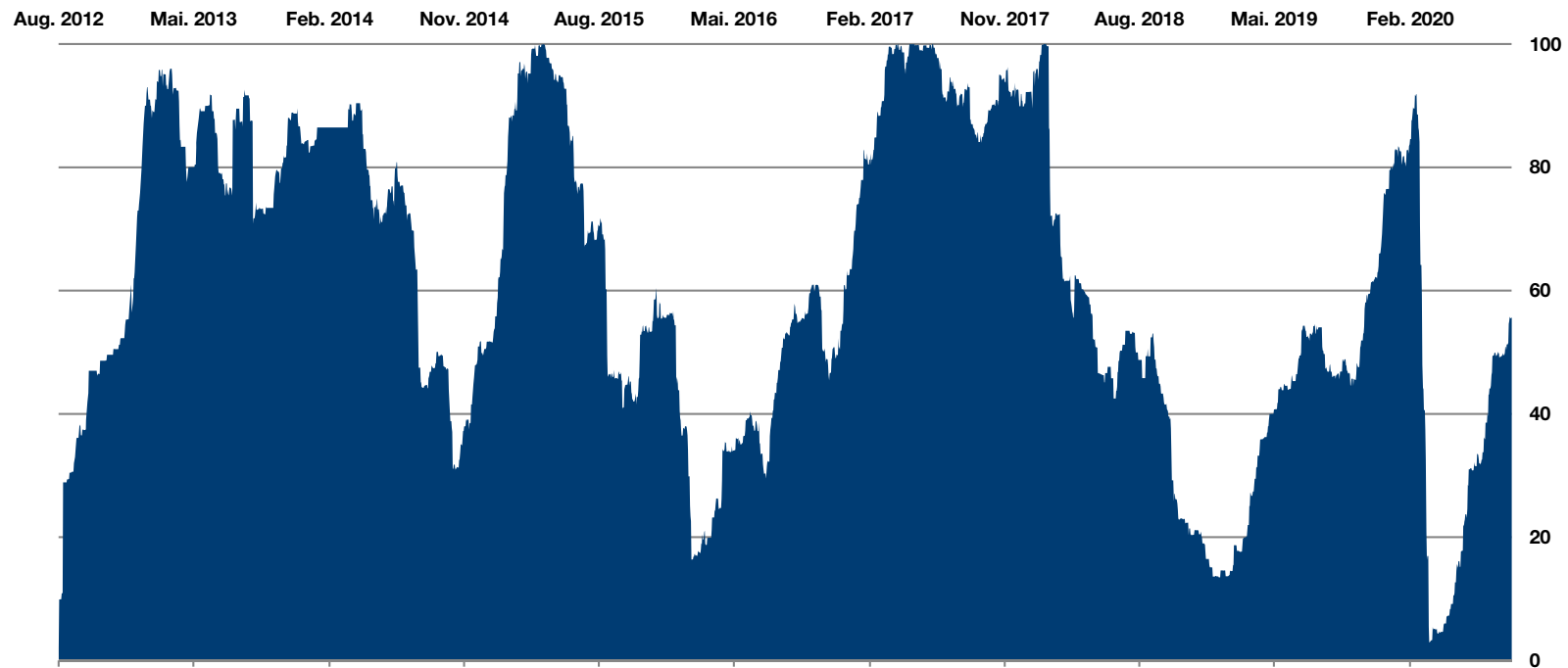
---

**Positionsanpassungen erfolgen nach einem systematischen, antizyklischen Ansatz immer dann, wenn ein Einzelwert eine fest definierte (Über)Gewichtung überschreitet. In diesen Fällen wird der Portfolioanteil wieder auf 1% reduziert. Einzelwerte, die durch eine schwächere Performance unter die Startgewichtung fallen, werden hingegen NICHT in die Kursschwäche hinein aufgestockt.**

**Verkaufssignale werden auf Basis einer trendfolgenden Indikatorenmatrix generiert, deren Ziel es ist, Signale lediglich dann anzuzeigen, sofern ein Bruch langfristiger Aufwärtstrends der einzelnen Titel erkennbar ist. Für die Aktivierung und Umsetzung eines Verkaufssignals sind in der Regel an mehreren Handelstagen Bestätigungen erforderlich.**

## Investitionsquote der Strategie

7. August 2012 – 31. August 2020



Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit über 8 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM* umgesetzt.







# DEUTSCHE AKTIEN SYSTEM



## 2. Ergänzendes Investment (HiLo)

---

- **Komplementäre Long/Short-Strategie auf DAX- und BUND-Future**
- **Einsatz nur bei freier Liquidität**
- **Regelbasiert**
- **Angestrebte Risiko-Begrenzung: Jeweils 1% des Fondsvolumens für den DAX-Future und für den BUND-Future**





## **2. Ergänzendes Investment (HiLo)**

---

Bei HiLo handelt es sich um ein komplementäres Handelssystem, welches unabhängig von der Richtung der Märkte positive Zusatzbeiträge erzielen soll. Es kann hierzu antizyklische LONG- und/oder SHORT-Positionen im DAX- und/oder BUND-Future eingehen, sofern der Fonds nicht vollständig über *MapTrend* in Einzelwerten investiert ist.

Positionen werden aufgebaut, sobald auf Basis fest definierter Chartformationen mögliche Wendepunkte im DAX oder BUND erkannt werden. Die Positionsgröße errechnet sich anhand des fest vorgegebenen Risikobudgets (jeweils 1% des aktuellen Portfolio-wertes für den DAX-Future und den BUND-Future) und der Schwankungsbreite der letzten Handelstage.

Auf Basis der Schwankungsbreite wird ein *Take Profit*-Limit (Gewinnrealisierung) und ein *Stop Loss*-Limit (Verlustbegrenzung) definiert.

Werden diese Limits erreicht, erfolgt der Ausstieg aus der Position.

## 2. Ergänzendes Investment (HiLo)

Historische Beiträge zur Wertentwicklung der Strategie:

Jahr	Ergebnis	Trades	Profit	Loss	DAX-Future		Bund-Future	
					Profit	Loss	Profit	Loss
2013	+5.32%	28	17	11	7	8	10	3
2014	+5.69%	15	11	4	5	2	6	2
2015	+4.58%	26	15	11	9	6	6	5
2016	-0.68%	18	10	8	4	4	6	4
2017	+0.63%	22	10	12	4	6	6	6
2018	+5.12%	26	14	12	10	4	4	8
2019	+2.43%	20	13	7	5	5	8	2
2020	+0.59%	18	9	9	4	4	5	5
Ø 2013-2019	3.30%	22	13	9	6	5	7	4

Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit über 8 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM I* umgesetzt.

## Wertentwicklung der Strategie

### Monats- und Jahresergebnisse

7. August 2012 – 31. Juli 2020

JAHR	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	DAX
2020	-1,56%	-4,94%	-5,06%	-2,09%	+1,89%	+0,87%	-1,72%	+2,37%					-9,18%	-2,29%
2019	-0,12%	-0,47%	+2,46%	+0,67%	-0,53%	+2,82%	+0,98%	-0,05%	+0,73%	+0,21%	+2,30%	+0,85%	+10,23%	+25,48%
2018	2,22%	-3,63%	0,35%	-0,35%	+1,36%	-0,71%	+0,96%	+1,72%	-1,44%	-3,01%	-0,27%	+0,51%	-2,45%	-18,26%
2017	2,56%	2,17%	3,06%	2,95%	4,67%	-2,70%	2,13%	-0,43%	4,39%	1,57%	-0,69%	-1,02%	+20,01%	+12,51%
2016	-4,45%	-2,65%	1,41%	0,95%	2,05%	-2,69%	1,41%	-0,25%	-0,26%	-2,15%	0,47%	3,96%	-2,50%	+6,87%
2015	4,39%	3,90%	3,92%	-2,43%	2,22%	-3,38%	4,46%	-3,30%	0,07%	3,69%	1,73%	2,38%	+18,57%	+9,56%
2014	-0,13%	3,43%	1,89%	1,28%	3,39%	1,01%	-2,58%	-1,37%	-0,56%	-0,48%	2,63%	1,79%	+6,49%	+2,65%
2013	2,38%	2,46%	1,10%	-0,06%	2,58%	-2,02%	4,22%	1,03%	3,39%	5,52%	2,91%	2,12%	+28,62%	+25,48%
2012*	---	---	---	---	---	---	---	-0,06%	0,50%	2,00%	2,09%	1,55%	+6,21%	+9,45%

Die dem Fonds zugrunde liegende Strategie wird bereits seit über 8 Jahren erfolgreich im Rahmen eines Wikifolios und seit dem 13.03.2018 im Rahmen des Publikumsfonds *Deutsche Aktien SYSTEM I* umgesetzt.

\* Seit 7. August 2012

Ergebnisse des Wikifolios
  Ergebnisse des Fonds



## **Die Vorteile auf einen Blick**

---

- **All-Wetter-Aktienstrategie**  
→ Aktienähnliche Rendite bei deutlich reduzierten Schwankungen
- **Aktive Risikosteuerung**  
→ Aktienquote 0-100%
- **Sehr gute Diversifikationseigenschaften**  
→ Geringe Korrelation zu anderen Aktienkonzepten
- **Wiederholbare Ergebnisse**  
→ Robuste und langfristig erfolgreiche, regelbasierte Strategie



# DEUTSCHE AKTIEN **SYSTEM**

## Fondsdaten

	<b>Anteilkategorie A</b>	<b>Anteilkategorie I</b>	<b>Anteilkategorie S*</b>
<b>WKN</b>	A2DXXA	A2DXXB	A2PW0F
<b>ISIN</b>	LU1687254851	LU1687259900	LU2094245680
<b>Kapitalverwaltungsges.</b>	LRI Invest S.A.	LRI Invest S.A.	LRI Invest S.A.
<b>Fondsberatung</b>	Torendo Capital Solutions GmbH	Torendo Capital Solutions GmbH	Torendo Capital Solutions GmbH
<b>Depotbank</b>	European Depository Bank SA, Luxembourg	European Depository Bank SA, Luxembourg	European Depository Bank SA, Luxembourg
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5%	0,00%	0,00%
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 0,14% p.a.	bis zu 0,14% p.a.	bis zu 0,14% p.a.
<b>Anlageberatervergütung</b>	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	Bis zu 1,00% p.a.
<b>Vertriebsstellenvergütung</b>	bis zu 0,60% p.a.	0,00%	0,00%
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	bis zu 0,04% p.a.	bis zu 0,04% p.a.	bis zu 0,04% p.a.
<b>Performance Fee</b>	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark	15%, Hurdle Rate 6%, High Watermark
<b>Gewinnverwendung</b>	Ausschüttend Ende Oktober	Ausschüttend Ende Oktober	Ausschüttend 15.01.   15.04.   15.07.   15.10.
<b>Mindestanlage</b>	100 Euro	100.000 Euro	5.000 Euro

\* Die Anteilkategorie S ist ausschließlich für Stiftungen vorgesehen.



## Über Torendo:

Die **Torendo Capital Solutions GmbH** ist ein Gemeinschaftsunternehmen der drei Finanzdienstleistungsunternehmen

- **Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG**, Köln
- **P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH**, Langenfeld
- **Wiening & Schnierle GmbH**, Emsdetten

Gemeinsam verfügen wir über jahrzehntelange Erfahrungen im Asset Management. Der Fokus der **Torendo Capital Solutions GmbH** liegt auf regelbasierten, systematischen Anlagestrategien. Im Vordergrund unserer täglichen Arbeit steht das Ziel, die Chancen der Märkte zu nutzen und dabei gleichzeitig die Risiken so weit wie möglich zu begrenzen.

**TORENDO. Managing risks. Enhancing opportunities.**





# DEUTSCHE AKTIEN **SYSTEM**

Tagesaktuelle Informationen finden Sie unter: [www.torendo-capital.de](http://www.torendo-capital.de)

The screenshot shows the website layout for 'Torendo – Deutsche Aktien SYSTEM'. At the top left is the Torendo logo. The navigation menu includes 'Der Fonds', 'Über Torendo', 'Downloads', 'Kontakt', and 'Newsletter'. The main content area features the title 'TORENDO – Deutsche Aktien SYSTEM' and a large image of two metallic bulls. To the right of the image, a vertical 'Newsletter' button is positioned next to the text 'Bei der Aktienanlage benötigen Sie...'. Below this, the words 'AUSDAUER', 'SPRINT', 'KRAFT', and 'TIMING' are listed vertically in large, bold, blue letters. The footer contains the phone number '02173 / 39875 - 60', the email 'info@torendo-capital.de', and links for 'Sitemap', 'Impressum', 'Datenschutz', and 'Rechtliche Hinweise'.

## **Kontakt:**

**Torendo Capital Solutions GmbH | Elisabeth-Selbert-Str. 19, 40764 Langenfeld**  
**Tel.: 02173 / 39875-60 | Email: [info@torendo-capital.de](mailto:info@torendo-capital.de)**



## Rechtliche Hinweise

---

- Diese Information dient der Produktinformation.
- **Haftungsausschluss:** Die Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge hieraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen aufweisen. d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen unterliegen.
- Die Bezugnahme auf einen Fonds im Rahmen dieses Dokumentes stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen eines solchen Fonds dar. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Verkaufsprospekt, in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht enthalten sind. Im Verkaufsprospekt sind wichtige Angaben zu Risiken, Kosten und zur Anlagestrategie enthalten. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung der Risiken, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
- Das Research und die Analysen in diesem Dokument wurden von der **Torendo Capital Solutions GmbH** erhoben; sie können vor der Zusammenstellung dieser Unterlagen durchgeführt worden sein und werden hier lediglich im allgemeinen Zusammenhang dargestellt. In einigen Fällen wurden die Informationen in diesem Dokument von externen Quellen bezogen, die wir zwar für verlässlich halten, für deren Genauigkeit und Vollständigkeit wir jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen können. Alle Äußerungen verstehen sich zum Zeitpunkt der Publikation, können sich aber ohne Ankündigung ändern. Die Bildrechte der AdobeStock wurden über eine Lizenz erworben. Alle Markenrechte sind Eigentum der Inhaber und dienen nur der Verständlichkeit der Beispiele und Erklärungen.